

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

1 Entidad

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. es una institución financiera constituida bajo las leyes de la República Dominicana en fecha 16 de septiembre del 1980. La Compañía fue creada originalmente con el nombre Operaciones Cambiarias, S. A. y en fecha 6 de septiembre del 1988 fue modificado por su nombre actual. En octubre del 2011 la Superintendencia de Bancos autorizó la modificación de la razón social aprobando el cambio de sus estatutos adecuándolos a la Ley No. 479-08.

El Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., está operando mediante la autorización No. Z2-001-1-00-0101, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 18 de junio del 1997 y se rige por la Ley Monetaria y Financiera de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La oficina principal del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. esta ubicada en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2015 los principales ejecutivos del Agente de Cambio son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Víctor Méndez Capellán	Presidente
Giselle Marie Méndez Sued	Vicepresidente de Negocios
Mayra Castillo	Vicepresidente de Finanzas
Ángela García	Tesorera General

Al 31 de diciembre del 2015 el Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. cuenta con 50 sucursales y 168 agencias distribuidas en la zona metropolitana y en el interior del país.

El Agente Remesas y Cambio Vimenca, S. A. forma parte del conjunto de empresas Vimenca, las cuales están directa o indirectamente relacionadas entre sí. Las principales compañías del Grupo son las siguientes:

Banco Múltiple Vimenca, S. A.
Vimenca, S. A.
Inmobiliaria Vimenca, S. A.
Inmobiliaria Internacional Vimenca, S. A.
Todo Pago, S. A.
Mesaman, S. A.
Empresas Vimenca, SRL.
Televimenca, S. A.
Proteínas Vegetales, SRL.
Data Vimenca, S. A.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Los estados financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos y la emisión de los estados financieros fueron aprobados por la Administración del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. el 1 de Abril del 2016.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Diferencias con Normas Internaciones de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes se presenta a continuación:

- i) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, la inversiones en valores se clasifican en: i) a negociar; ii) disponibles para la venta; iii) mantenidas hasta el vencimiento y iv) otras inversiones en instrumentos de deudas. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un tratamiento contable similar que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos financieros se clasifiquen según se midan a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del: a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- ii) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente de Remesas tuvo acceso a la fecha del balance general.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- iii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, las mejoras en propiedad arrendadas y plusvalía de activos, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- iv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana, en caso de una economía hiperinflacionaria. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- v) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos. Durante el período las estimaciones se usan para contabilizar la depreciación y amortización de activos a largo plazo e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Costos de beneficios a empleados

2.3.1 Bonificación

El Agente de Remesas y Cambio concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a un porcentaje sobre las ganancias del ejercicio contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

2.3.2 Plan de retiros y pensiones

El Agente de Remesas y Cambio aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Agente de Remesas se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizado por el empleador y por el empleado mismo, más el rendimiento.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.3.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Agente de Remesas y Cambio considera que estos montos no son significativos, por lo que los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de efectuarse.

2.4 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los valores de los estados financieros están presentados en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Agente de Remesas y Cambio fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana en RD\$45.47 y RD\$44.20, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y de RD\$49.50 y RD\$53.67, respectivamente en relación con el euro.

2.5 Reconocimiento de los ingresos y gastos

La institución registra sus ingresos por venta de divisas bajo el método de lo devengado, como establecen las normas de información financiera y las normas bancarias vigentes. Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.6 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

2.7 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la correspondiente provisión. Véase nota 7.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.8 Propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo histórico. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren.

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El costo de reparaciones extraordinarias y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activos</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Edificios	20
Muebles y equipos	4
Otros muebles y equipos	7
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputos	4

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

2.9 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software adquirido y gastos de organización, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años.

2.10 Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Periódicamente se revisan las estimaciones correspondientes.

2.11 Equivalentes de efectivo

El Agente de Remesas y Cambio considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.12 Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

2.13 Deterioro del valor de los activos

El Agente de Remesas y Cambio revisa sus activos de larga vida, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos no será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.14 Contingencias

El Agente de Remesas y Cambio considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos que, dependiendo de hechos futuros, pueden generarle obligaciones frente a terceros.

2.15 Contabilización de otros cargos diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, seguros pagados por anticipados, en conceptos de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

3 Cambios en las políticas contables

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Agente de Remesas y Cambio no realizó cambios en sus políticas contables.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

4 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja y bóveda:		
En moneda nacional	504,623,131	552,368,491
En moneda extranjera (a)	<u>607,718,854</u>	<u>524,746,125</u>
	1,112,341,985	1,077,114,616
Bancos del país (b)	<u>495,209,453</u>	<u>487,614,945</u>
Total	<u>1,607,551,438</u>	<u>1,564,729,561</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 se incluyen 12,855,355 dólares EUA, 312,645 euros, 88,545 dólares canadienses, 2,520 libras esterlinas y 64,700 francos suizos y al 31 de diciembre del 2014 se incluyen 11,846,521 dólares EUA, 633,276 euros, 71,415 dólares canadienses, 51,325 libras esterlinas y 49,550 francos suizos.

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye US\$19,560 y US\$19,438, respectivamente.

5 Información del valor del mercado

Un detalle de la información del valor de mercado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	1,607,551,438	1,607,551,438
Inversiones en acciones (a)	<u>123,090,800</u>	N/D
	<u>1,730,642,238</u>	
	<u>2014</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	1,564,729,561	1,564,729,561
Inversiones en acciones (a)	<u>123,090,800</u>	N/D
	<u>1,687,820,361</u>	

N/D: No disponible

a) En la República Dominicana no existen indicadores de un mercado que permita obtener información adecuada para medir la manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

6 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas a recibir:		
Compañías relacionadas	2,489,128	9,986,355
Agentes (a)	10,536,753	9,395,941
Entes relacionados (b)	190,534,552	168,265,348
Otros	232,519	411,158
Anticipos a proveedores	11,559,942	15,631,042
Cuentas por cobrar empleados	177,046	100,476
	<u>215,529,940</u>	<u>203,790,320</u>

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$231,734 y US\$212,562, respectivamente y en su totalidad son cuentas a recibir a Wester Unión.

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$4,190,418 y US\$3,806,624, respectivamente.

7 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

	<u>2015</u>				
	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor de mercado</u>
Banco Múltiple Vimenca, S.A	30,520,000	-	100	305,200	2,028,300
Agencia de Viajes Vimenca, C x A.	2,028,300	67	100	20,283	1,000,000
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50	100	10,000	76,875,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31	100	768,750	6,367,300
Vimenca, S. A.	6,367,300	99	100	63,673	6,300,000
Televimenca, S. A.	6,300,000	21	100	63,000	30,520,000
Empresas Vimenca, SRL.	100	-	100	1	100
Mesaman, S. A.	100	-	100	1	100
	<u>123,090,800</u>				

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

	2014				
	Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Valor nominal	Cantidad de acciones	Valor de mercado
Agencia de Viajes Vimenca, C x A.	2,028,300	67	100	20,283	N/D
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50	100	10,000	N/D
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31	100	768,750	N/D
Vimenca, S. A.	6,367,300	99	100	63,673	N/D
Televimenca, S. A.	6,300,000	21	100	63,000	N/D
Banco Múltiple Vimenca, S.A	30,520,200	-	100	305,202	N/D
	123,090,800				

8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015				
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Total
Valor al 1ro. de enero del 2015	10,804,644	40,838,031	265,737,974	123,788,911	441,169,560
Adquisiciones	-	-	12,187,835	10,152,401	22,340,236
	10,804,644	40,838,031	277,925,809	133,941,312	463,509,796
Depreciación acumulada al 1ro.de enero del 2015	-	7,803,652	241,773,830	101,908,018	351,485,500
Gasto de depreciación	-	2,582,133	13,854,391	9,243,150	25,679,674
	-	10,385,785	255,628,221	111,151,168	377,165,174
	10,804,644	30,452,246	22,297,588	22,790,144	86,344,622

	2014				
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Total
Valor al 1ro. de enero del 2014	10,804,644	16,684,599	256,652,828	111,309,033	395,451,104
Adquisiciones	-	24,153,432	9,085,146	12,479,878	45,718,456
	10,804,644	40,838,031	265,737,974	123,788,911	441,169,560
Depreciación acumulada al 1ro.de enero del 2014	-	6,121,482	228,019,532	93,495,817	327,636,831
Gasto de depreciación	-	1,682,170	13,754,298	8,412,201	23,848,669
	-	7,803,652	241,773,830	101,908,018	351,485,500
	10,804,644	33,034,379	23,964,144	21,880,893	89,684,060

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo a la autorización y el período aprobado por la Superintendencia de Bancos, lo cual es un período no mayor de cinco (5) años.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

9 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cargos diferidos:		
Pagos anticipados	3,344,080	4,685,586
Anticipos impuesto sobre la renta	20,384,504	24,906,238
Depósitos y fianzas	11,828,327	11,867,264
	<u>35,556,911</u>	<u>41,459,088</u>
Activos intangibles:		
Programas de computadora	4,425,012	4,425,012
	<u>4,425,012</u>	<u>4,425,012</u>
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	1,100,753	1,100,753
Bienes diversos (a)	7,995,835	10,314,411
	<u>9,096,588</u>	<u>11,415,164</u>
Amortización acumulada	<u>(4,425,012)</u>	<u>(4,425,012)</u>
	<u>44,653,499</u>	<u>52,874,252</u>

a) Corresponde al costo de las remodelaciones realizadas a las edificaciones alquiladas, las cuales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

10 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción.

La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. La tasa de cambio para el mercado oficial al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de RD\$45.47 y RD\$44.20, respectivamente en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el Agente de Remesas y Cambio mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	13,365,535	607,718,854	11,890,661	525,606,449
Cuentas por cobrar	4,190,418	190,534,552	4,019,186	177,661,290
Total activos	<u>17,555,953</u>	<u>798,253,406</u>	<u>15,909,847</u>	<u>703,267,739</u>
Pasivos:				
Otros pasivos	(7,621,239)	(346,533,798)	(7,309,622)	(323,109,418)
Total pasivos	<u>(7,621,239)</u>	<u>(346,533,798)</u>	<u>(7,309,622)</u>	<u>(323,109,418)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>9,934,714</u>	<u>451,719,608</u>	<u>8,600,225</u>	<u>380,158,321</u>

11 Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre del 2015 y 2014, con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

	2015					
	Total 2015	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	1,607,551,438	1,607,551,438	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	215,529,940	204,993,187	-	-	10,536,753	-
Total activos	<u>1,823,081,378</u>	<u>1,812,544,625</u>	-	-	<u>10,536,753</u>	-
PASIVOS:						
Otros pasivos	518,028,505	494,476,074	-	-	23,552,431	-
Total pasivos	<u>518,028,505</u>	<u>494,476,074</u>	-	-	<u>23,552,431</u>	-
Posición neta	<u>1,305,052,873</u>	<u>1,318,068,551</u>	-	-	<u>(13,015,678)</u>	-
	2014					
	Total 2014	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	1,564,729,561	1,564,729,561	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	203,790,320	194,497,458	-	-	9,292,862	-
Total activos	<u>1,768,519,881</u>	<u>1,759,227,019</u>	-	-	<u>9,292,862</u>	-
PASIVOS:						
Otros pasivos	538,148,251	518,443,293	-	-	19,704,958	-
Total pasivos	<u>538,148,251</u>	<u>518,443,293</u>	-	-	<u>19,704,958</u>	-
Posición neta	<u>1,230,371,630</u>	<u>1,240,783,726</u>	-	-	<u>(10,412,096)</u>	-

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

12 Operaciones con partes vinculadas

El Agente de Remesas y Cambio efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos con relacionados (a):		
Efectivo en bancos	456,468,930	451,028,407
Cuentas por cobrar	2,489,128	9,986,355
Inversiones en acciones	123,090,800	23,090,800
Otros pasivos	7,999,175	6,555,708
	<u>75,637,865</u>	<u>76,056,997</u>
Gastos:		
Alquileres pagados	66,552,000	66,062,000
Otros servicios pagados	9,085,865	9,994,997
	<u>75,637,865</u>	<u>76,056,997</u>

a) Estas operaciones con partes vinculadas se realizan en condiciones normales de mercado.

13 Límites y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

<u>Concepto del Límite</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	143,574,553	92,570,800
Propiedades, muebles y equipos	1,435,745,535	86,344,622
	<u>1,435,745,535</u>	<u>86,344,622</u>
<u>Concepto del Límite</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	110,715,899	92,570,800
Propiedades, muebles y equipos	1,150,173,251	89,684,060
	<u>1,150,173,251</u>	<u>89,684,060</u>

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

14 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones financieras a la vista:		
Comisiones	32,102,900	41,972,111
Entes asociados (a)	323,085,772	302,989,681
Otras obligaciones (b)	23,552,431	20,028,852
	<u>378,741,103</u>	<u>364,990,644</u>
Acreedores y provisiones diversas:		
Por adquisiciones de bienes y servicios	28,423,734	31,955,458
Retención de impuestos	6,215,925	5,691,423
Provisión para bonificación	68,581,914	87,835,222
Impuesto sobre la renta por pagar	28,066,654	27,323,108
Entidades relacionadas (c)	7,999,175	6,555,708
	<u>139,287,402</u>	<u>159,360,919</u>
Partidas por imputar:		
Impuesto sobre la renta diferido	-	13,796,688
	<u>-</u>	<u>13,796,688</u>
	<u>518,028,505</u>	<u>538,148,251</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye US\$7,105,870 y US\$6,854,048, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye US\$513,700 y US\$454,646, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye US\$1,669 y US\$517, respectivamente.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

15 Impuesto sobre la renta

Una conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	89,083,485	86,102,608
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	459,545	420,332
Exceso en donaciones	10,001,033	5,717,780
Diferencias temporales:		
Diferencia cambiaria	-	1,927,281
Deficiencia en gasto de depreciación	<u>(3,440,877)</u>	<u>(3,362,563)</u>
Beneficio neto imponible	96,103,186	90,805,438
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto liquidado	<u>25,947,860</u>	<u>25,425,523</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre del 2015, Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., eliminó el impuesto sobre la renta diferido acumulado al 31 de diciembre del 2014, el cual fue generado por las diferencias entre las bases contables y fiscales de algunos renglones, debido a que existe una certeza razonable sobre la recuperación al momento de revertirse.

16 Impuesto sobre los activos

Mediante la Ley No. 557-05 se establece un impuesto anual de un 1% sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocio de único dueño. Para las instituciones financieras de la naturaleza de Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., la base imponible de dicho impuesto es el balance de las propiedades, muebles y equipos netos de depreciación y amortización. Este impuesto es compensable con el impuesto sobre la renta, en caso que el impuesto sobre la renta sea mayor. En caso contrario, la Entidad debe completar el pago del impuesto sobre los activos en dos cuotas, una a la fecha de presentación y la otra posterior.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el impuesto sobre los activos por valor de RD\$648,075 y RD\$896,841, respectivamente, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, no obstante no se usó como base para el pago de impuestos por ser inferior al cálculo del impuesto sobre la renta para esos años.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

17 Patrimonio

17.1 Capital pagado

La composición del capital pagado y reserva legal del Agente de Remesas y Cambio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>6,000,000</u>	<u>600,000,000</u>	<u>2,995,288</u>	<u>295,528,800</u>	<u>29,552,800</u>

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>6,000,000</u>	<u>600,000,000</u>	<u>2,955,288</u>	<u>295,528,800</u>	<u>29,552,880</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la estructura de participación accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>2015</u>		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RDS</u>	<u>Monto en Participación</u>
Personas jurídicas-entes relacionados	2,955,240	295,524,000	99.99%
Personas físicas	48	4,800	0.01%
Total	<u>2,955,288</u>	<u>295,528,800</u>	<u>100%</u>

<u>Accionistas</u>	<u>2014</u>		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RDS</u>	<u>Monto en Participación</u>
Personas jurídicas-entes relacionados	2,955,240	295,524,000	99.99%
Personas físicas	48	4,800	0.01%
Total	<u>2,955,288</u>	<u>295,528,800</u>	<u>100%</u>

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una. Las acciones tienen derecho a un voto por cada acción.

17.2 Otras reservas patrimoniales

El artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las entidades transfieran al menos el 5% del beneficio líquido para la constitución de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

18 Compromisos y contingencias

(a) Litigios

Al 31 de diciembre del 2015, existen tres (3) litigios pendientes, como resultado de las operaciones normales de la Entidad que son:

1. Apelación por indemnización por haber puesto fin unilateralmente a la relación de representación del Señor Ramón Danilo Bello Orozco, sin un monto determinado el cual está pendiente de fallo por la Suprema Corte de Justicia.
2. Demanda en reparación de daños y perjuicios interpuesta por Zlatin Roumenov Y Kaolian Roumenov, por una supuesta falta de información veraz a tiempo en que habría incurrido Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. quienes reclaman una indemnización de RD\$930,131,969.

Los abogados de la Entidad son de opinión que el resultado de estos litigios no será desfavorable por lo que no se ha creado ninguna provisión por pérdidas en los estados financieros que se acompañan.

(b) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana estableció a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al medio (1/2) del 1% anual de su capital pagado para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los gastos por este concepto para ambos años fueron de RD\$1,977,644 y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

(c) Acuerdos de alquiler de inmuebles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Agente de Remesas y Cambio ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$132,445,025 y RD\$130,794,384, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso para el año 2016 por este concepto asciende a un monto estimado de RD\$131 millones.

(d) Acuerdo servicios de seguridad

El Agente de Remesas y Cambio tiene como suplidores de servicios de vigilancia las siguientes empresas: G4S, S. A., Seprosa, S. A. y Guardianes del este, C. por A., los cuales prestan servicios de vigilancia en las oficinas metropolitanas y del interior. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 ha realizado pagos por este concepto RD\$75,436,976 y RD\$20,406,557, respectivamente y se encuentran registrados en los gastos operacionales en el estado de resultados – Base Regulada que se acompaña. El compromiso para el año 2016 por este concepto asciende a un monto estimado de RD\$76 millones.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

19 Otros ingresos y otros gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por remesas y envíos	1,029,896,159	975,921,575
	<u>1,029,896,159</u>	<u>975,921,575</u>
Comisiones por cambio:		
Cambio de divisas al contado	225,049,901	214,330,892
	<u>225,049,901</u>	<u>214,330,892</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos	28,370,974	33,888,963
	<u>28,370,974</u>	<u>33,888,963</u>
	<u>1,283,317,034</u>	<u>1,224,141,430</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	220,574,516	218,852,272
	<u>220,574,516</u>	<u>218,852,272</u>
Otros gastos operacionales diversos:		
Cambio de divisas al contado	8,710,910	6,531,793
	<u>8,710,910</u>	<u>6,531,793</u>
	<u>229,285,426</u>	<u>225,384,065</u>
Otros ingresos (gastos):		
Donaciones	(14,306,141)	(9,972,163)
Pérdidas por otros conceptos	-	(2,226)
	<u>(14,306,141)</u>	<u>(9,974,389)</u>

20 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldo, salarios y participación en beneficios (a)	347,033,858	359,718,807
Contribuciones a planes de pensiones	19,258,278	19,738,747
Otros gastos de personal	92,505,990	92,506,281
	<u>458,798,126</u>	<u>471,963,835</u>

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- a) De este importe al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un monto aproximado de RD\$83,910,000 y RD\$113,085,000, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Entidad tenía una estructura de personal promedio de 1,065 y 1,024 empleados, respectivamente.

21 Transacción no recurrente

Al 30 de septiembre de 2014, mediante disposición de su Consejo de Administración, la Compañía concluyó un proceso de fusión por absorción, a través del cual se transfirieron los activos y pasivos de la empresa relacionada Agente de Cambio Vimenca, S. A. Los activos y pasivos incorporados en dicha operación se detallan de la manera siguiente:

Activos

Fondos disponibles en caja	211,789,345
Bancos del país	1,422
Inversiones en acciones	154,800,000
Propiedad, muebles y equipos, neto	24,370,708
Otros activos	4,696,827
Amortización acumulada	(424,019)
Total de los activos	<u>395,234,283</u>

Pasivos

Impuesto diferido	2,930,785
Impuesto por pagar	1,897,585
Acreedores diversos	168,218
Total de los pasivos	<u>4,996,588</u>

Total activos netos fusionado 390,237,695

Eliminaciones de la fusión (a) (135,000,000)

Efecto neto de la fusión (b) 255,237,695

- a) El efecto de las eliminaciones por la incorporación de los activos y pasivos de Agente de Cambio Vimenca, S. A., está representado por el valor de la inversión accionaria de Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.
- b) El efecto neto por un monto de RD\$390,237,695 producto de la fusión por absorción de la Entidad Agente de Cambio Vimenca, S. A., se presenta en los estados de cambios en el patrimonio que se acompaña.

Durante el año 2014 Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. se fusionó con Agente de Cambio Vimenca, S. A. mediante fusión por absorción, lo cual fue aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad. A la fecha de este informe este proceso se encuentra en transmite de ser aprobado por la Dirección General de Impuestos Internos y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

22 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Agente de Remesas y Cambio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital autorizado	850,000,000	850,000,000
Dividendos recibidos en acciones	144,563,600	85,497,100

23 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Según la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de diciembre del 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones
- Cartera de créditos
- Provisiones para activos riesgosos
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Riesgo de tasas de interés
- Razón de liquidez
- Posición de liquidez
- Obligaciones con el público
- Fondos tomados a préstamo
- Utilidad por acción
- Operaciones descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaria
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores
- Efectos de contratos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias sucursales oficinas en el exterior
- Ingresos y gastos financieros
- Ingresos (gastos) por diferencias de cambio
- Información financiera por segmentos

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre